

全国高等教育自学考试

财务管理学 自学指导

CAI WU GUAN LI XUE
ZI XUE ZHI DAO

王庆成 主编

经济科学出版社

全国高等教育自学考试

财务管理学自学指导

王庆成 主编

经济科学出版社

责任编辑:莫霓航

责任校对:段健瑛

封面设计:王 坦

版式设计:贾志坚

财务管理学自学指导

王庆成 主编

*

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

北京第二外国语学院印刷厂印刷

*

850×1168 毫米 32 开 8 印张 210000 字

1996 年 4 月第一版 1996 年 4 月第一次印刷

印数:00001-15000 册

ISBN 7-5058-0909-1/F·698 定价:12.70 元

出版说明

为了给参加高等教育自学考试同志们提供辅助教材，我们约请全国高等教育自学考试指导委员会经济管理类专业委员会委员王庆成教授，按照“个人自学、社会助学和国家考试相结合”的原则，主编了这本《财务管理学自学考试指导》。本书也可供普通高等学校和各类成人教育的学员和辅导教师学习参考。

全国高等教育自学考试经济管理类专业委员会于1993年调整了专业考试计划，设置了新的《财务管理学》课程。本书是根据全国高等教育自学考试指导委员会审定的、由王庆成教授主编的《财务管理学自学考试大纲》编写的，作为王庆成教授主编的自学考试教材《财务管理学》的配套教材。

本书各章除包括学习目的和要求、学习内容提要、学习参考资料以外，还根据《财务管理学自学考试大纲》中的“考核目标——考核知识点和考核要求”，编列了基本名词概念、复习思考题、作业题和作业题答案，书后附有自我测试题及题解（体现了考试中可能出现的各种题型），供学员们复习参考。

本书课程总说明，第一、二章，自我测试题及题解由王庆成教授编写；第三、四章由李翔国教授编写；第五、八章由汤谷良教授编写；第六、七章由顾志晟教授编写；第九、十章由何清波教授编写。最后由王庆成同志总纂、定稿。

书中不妥之处，恳请读者批评指正。

1995年5月

目 录

课程总说明	(1)
一、财务管理学的学科地位	(1)
二、财务管理学的研究对象	(3)
三、学习《财务管理学》课程的重要意义	(4)
四、《财务管理学》课程的体系和内容	(5)
五、学习《财务管理学》课程的要求	(6)
六、学习《财务管理学》课程的方法	(8)
第一章 财务管理总论	(11)
学习目的和要求	(11)
学习内容提要	(11)
第一节 企业财务管理的概念	(11)
第二节 企业资金运动的规律	(16)
第三节 企业财务管理的目标	(18)
第四节 企业财务管理的原则	(20)
第五节 企业财务管理的体制	(22)
第六节 企业财务管理的基本环节	(25)
第七节 资金时间价值	(27)
第八节 投资风险价值	(30)
学习参考资料	(32)
基本名词概念	(33)
复习思考题	(34)
作业题	(35)
作业题答案	(37)
第二章 筹资管理	(39)
学习目的和要求	(39)

学习内容提要	(39)
第一节 企业筹集资金的必然性和要求	(39)
第二节 企业资本金制度	(41)
第三节 筹资渠道和金融市场	(43)
第四节 自有资金的筹集	(47)
第五节 借入资金的筹集	(49)
√ 第六节 资金成本	(52)
√ 第七节 资金结构	(55)
学习参考资料	(57)
基本名词概念	(58)
复习思考题	(59)
作业题	(60)
作业题答案	(62)
第三章 流动资产的管理	(64)
学习目的和要求	(64)
学习内容提要	(64)
第一节 流动资产的管理概述	(64)
第二节 货币资金管理	(69)
第三节 应收款项管理	(71)
第四节 存货管理	(74)
学习参考资料	(84)
基本名词概念	(85)
复习思考题	(86)
作业题	(87)
作业题答案	(91)
第四章 固定资产和无形资产管理	(96)
学习目的和要求	(96)
学习内容提要	(96)
第一节 固定资产的概念、特点和管理要求	(96)
第二节 固定资产折旧管理	(99)

✓第三节 固定资产投资管理	(102)
第四节 固定资产日常管理	(108)
第五节 无形资产的管理	(109)
学习参考资料	(110)
基本名词概念	(111)
复习思考题	(112)
作业题	(112)
作业题答案	(116)
第五章 对外投资管理	(121)
学习目的和要求	(121)
学习内容提要	(121)
第一节 对外投资概述	(121)
第二节 对外直接投资	(126)
第三节 对外间接投资	(131)
学习参考资料	(139)
基本名词概念	(139)
复习思考题	(140)
作业题	(140)
作业题答案	(141)
第六章 成本费用管理	(142)
学习目的和要求	(142)
学习内容提要	(142)
第一节 成本费用的概念和作用	(142)
第二节 成本费用的开支范围和分类	(144)
第三节 成本费用管理的意义和要求	(145)
第四节 成本预测	(147)
第五节 成本计划	(153)
第六节 成本控制	(157)
第七节 成本分析评价	(165)
学习参考资料	(166)

基本名词概念	(167)
复习思考题	(168)
作业题	(168)
作业题答案	(172)
第七章 销售收入和利润管理	(175)
学习目的和要求	(175)
学习内容提要	(175)
第一节 销售收入管理	(175)
第二节 产品价格的制定	(179)
第三节 税金的计算和缴纳	(181)
第四节 利润的预测和计划	(184)
✓第五节 利润分配	(187)
学习参考资料	(190)
基本名词概念	(191)
复习思考题	(192)
作业题	(193)
作业题答案	(196)
第八章 外币业务管理	(199)
学习目的和要求	(199)
学习内容提要	(199)
第一节 外币业务管理概述	(199)
第二节 外汇资金管理	(202)
第三节 外汇风险管理	(206)
学习参考资料	(211)
基本名词概念	(212)
复习思考题	(212)
第九章 企业清算	(214)
学习目的和要求	(214)
学习内容提要	(214)
第一节 企业清算的原因和分类	(214)

第二节	清算机构的法律地位和工作程序	(215)
第三节	清算财产的估价和变现	(216)
第四节	债务清偿和剩余财产分配	(218)
学习参考资料	.....	(218)
基本名词概念	.....	(219)
复习思考题	.....	(220)
第十章	财务分析	(221)
学习目的和要求	.....	(221)
学习内容提要	.....	(221)
第一节	财务分析的意义和要求	(221)
第二节	财务分析的方法	(222)
第三节	偿债能力分析	(223)
第四节	营运能力分析	(224)
第五节	盈利能力分析	(225)
学习参考资料	.....	(227)
基本名词概念	.....	(227)
复习思考题	.....	(228)
作业题	.....	(229)
作业题答案	.....	(232)
自我测试题及题解	.....	(233)

课程总说明

《财务管理学》是高等教育自学考试经济管理类会计、财政、税收、金融、保险、工业企业管理等专业方向的必修课。这里就本课程的性质、研究对象和学习中应注意的问题,作一总括的说明。

一、财务管理学的学科地位

学习《财务管理学》课程,首先要对这门课程的学科地位有一个概括的了解。

理财活动,由来已久。但是财务管理作为一项独立的业务工作则形成较晚,而财务管理学作为一门独立的学科而存在则更晚。很长时期以来,财务管理学都依附于其他学科。直到进入 20 世纪以后,特别是在二次世界大战以后,在西方和在我国财务管理学才逐渐形成为一门独立的经济管理学科。

理财活动从来就是商品经济条件下最基本的管理活动。但是,由于财权的重要性和早期的财务活动的单纯性,理财活动往往由生产经营者或生产经营单位的经理人直接进行。在西方,十五、十六世纪地中海沿岸一带商业蓬勃发展,财务管理开始萌芽。十八世纪发生产业革命,过去的作坊、工场手工业被机器生产的工厂所代替,财务活动开始复杂起来。到了十九世纪末期,股份公司迅速发展,托拉斯相继建立,企业规模不断扩大,企业需用的资金大量增加,财务关系逐渐复杂,企业主已难以亲自从事财务管理活动,便开始单独建立财务管理部门,独立的财务管理工作便从企业管理的职能中分离出来。近一个世纪以来,随着科学技术的发展和市场竞争的加剧,财务管理的重点由筹集资本转向对内财务管理,又转

向风险条件下的投资决策。财务管理理论也随之迅速发展,由传统的“筹资财务管理理论”,发展成为以资产管理为中心的“内部控制财务管理理论”,进而又发展成为现代的“投资财务管理理论”。美国法玛(Fama)和米勒(Miller)的《财务理论》一书于1972年出版,集西方财务管理理论之大成,标志着西方财务管理理论进入成熟阶段。

新中国成立以后,大批现代化企业相继建立,社会经济日益发展,对财务管理的研究很自然地提到了日程上来。但是在当时高度集中的经济体制和统收统支的财政体制下,企业财务往往被看作是国家财政的附属物,没有受到应有的重视。在商品经济蓬勃发展和经济体制深化改革的新形势下,企业自主权不断扩大,企业作为自主经营、自负盈亏的经济实体,有一定的独立财权,有丰富的财务活动,有广泛的财务关系。改革开放以来,企业筹资渠道多样化,筹资管理有了新的要求;投资职能逐渐回归企业,投资管理亟需加强;横向经济联合广泛开展,企业之间的资金投放和盈利分配增加;企业兼并、分立、拍卖、租赁乃至停业、破产等经济行为时有发生,新的财务问题层出不穷;随着对外开放全方位地开展,国际性的财务活动也日益丰富起来。这样,财务管理的独特内容和重要地位便突出起来了。人们越来越明确地认识到,财务管理涉及到企业产供销各个环节,企业管理要以财务管理为中心。经济建设的实践,迫切要求我们把具有中国特色的财务管理学建立和完善起来。

财务管理学同财政学、企业管理学、会计学等学科,既有密切的联系,又有明显的区别。它们的区别在于:(1)政企分开,所有权和经营权分离,是财务不同于财政的客观依据。财政是国家的职能,财务是企业的职能,财政学着重研究宏观价值管理问题,财务管理学着重研究微观价值管理问题;财政学研究国家资金的分配关系,财务管理学则要研究企业等单位资金运动的全过程,不仅限于分配问题。这是两者的本质区别。(2)财务管理是企业管理的组成部分,它同企业的其他管理有紧密联系。而商品经济条件下财务

活动所具有的独立性,以及科学发达条件下学科的细分化,则为财务管理学单独成科奠定理论基础。同时,企业资金运动的独立存在,也表明财务管理学具有独特的研究内容,并为财务管理学的单独分科研究提出了现实要求。(3)物资运动、资金运动、信息运动构成企业生产经营活动的三大要素活动,这是财务管理学同会计学相区分的科学依据。在企业中,财务管理的对象是资金运动,财务管理是对资金运动的直接管理,它进行预测、计划、控制、分析、检查等实体活动,属于职能性管理;而会计的对象是综合的信息运动,会计对于经济信息运动是直接管理,而对于资金运动则是间接管理,它通过对经济信息的采集、变换、输出和反馈等活动,参与经济决策,进行经济控制,属于基础性管理。正如马克思所指出的:“生产和记载生产的簿记,终究是两回事,就象给船装货和装货单是两回事一样。”^①这段话也充分表明了财务和记载财务的簿记在本质上是两回事。我们明确了财务管理学同有关学科的学科界限,也就能进一步确立财务管理学的研究领域和学科地位。

二、财务管理学的研究对象

财务管理学独特的研究对象,是其形成为独立学科的内在因素,并规定着财务管理学的具体研究范围。

在社会再生产过程中,企业等单位资金运动的规律性及其应用方式,是社会主义财务管理学的研究对象。

社会主义经济从经济形态上看是商品经济,从运行机制来看则是充分发挥市场机制作用的市场经济。在这一条件下,社会再生产过程一方面表现为使用价值的生产、交换和分配过程,另一方面则表现为价值的形成、实现和分配过程,社会再生产过程的价值方面,在企业中就形成企业的资金运动过程。企业资金运动过程包括资金筹集、资金投放、资金耗费、资金收入和资金分配等具体过程,其运动是具有规律性的。企业资金运动的规律就是企业资金运动

^① 《马克思恩格斯全集》第24卷,第151页(注释)。

中各种经济现象之间本质的必然的联系。要科学地组织企业财务活动,就必须深刻地认识资金运动的规律性并在实践中加以应用。企业资金运动的总体有规律性,资金运动的各个领域也有规律性,而对资金运动的组织、调节和监督的活动也有其规律性。财务管理学就是研究社会再生产过程中企业等单位资金运动的规律性及其应用方式的科学。

三、学习《财务管理学》课程的重要意义

财务管理是经济管理的重要组成部分,是组织资金运动、处理企业同各方面的财务关系的一项经济管理工作。任何的企业等单位,不论其规模大小,所有制性质如何,都客观地存在着财务活动,同各方面发生财务关系。搞好财务管理,组织好资金运动,处理好财务关系,不仅可以保证企业生产经营活动的正常进行,而且有利于提高企业经济效益,关系着企业的成败兴衰。

经济效益是经济活动中劳动占用量和劳动消耗量同劳动成果的比较。简言之,即所用、所费同所得的比较。

劳动占用量、劳动消耗量、劳动成果用价值形式来反映,就分别表现为资金、成本、收入这几项财务指标。可见,经济效益的好坏,主要是由财务指标来反映的。财务管理中的各项价值指标,为企业提供了全面、系统的经济信息,是企业经济决策的重要依据。根据财务管理提供的经济信息,可以预测经济前景,在国家计划指导下,决定企业产品生产规模如何确定;今后发展方向如何规划;产品价格如何调整;生产技术方案如何制定;生产资料如何配置;劳动力如何组织,等等。这对于提高企业的经济效益具有直接的促进作用。

加强财务管理,也是提高经济效益的一项重要措施。在财务管理中,通过合理组织资金供应,节约使用资金,控制生产消耗,大力组织收入,可以提高劳动占用的经济效益和劳动消耗的经济效益,而通过合理分配收入,更能充分调动企业各部门提高经济效益的

积极性。通过对财务管理中各项价值指标的分析,结合研究各项具体的使用价值指标,可以了解企业在提高经济效益方面所取得的成绩、还存在的问题,以及产生的原因,这样就可以针对问题采取改进措施,推动各有关方面加强经营管理,提高经济效益。财务管理具有综合性的特点,财务活动中的一收一支,无不关系着企业各项生产经营活动的经济效益。要提高企业的经济效益,应当从抓财务管理着手。

企业财务会计人员,应当熟练掌握现代化财务管理知识,在企业资金的筹集、投放、耗费、收入和分配过程中作好预测分析,提出最优方案,供领导决策参考,当好厂长(经理)的参谋、助手,还要通过财务管理的各个环节,寻求节约资金、降低成本、增加盈利的途径,并正确处理各种经济利益关系,维护国家财经纪律。为此,就必须努力学习财务管理的基本理论、基本方法和基本技能。

财务管理同各项经济管理工作有着广泛的联系。企业领导人、企业经营管理有关人员,都需要懂得财务,学会经营,善于在经济活动的风浪中游泳,否则就可能筹划不周,缺乏预见,导致企业面临困境,甚至陷于破产倒闭。财政工作人员、税务人员、银行信贷人员、审计人员等要做好业务工作,也必须具备财会专业知识,否则对企业财务业务知之不多,难以深入发现问题;对国家财务法规理解不深,不能准确把握政策,就很难做好自身的本职工作。

四、《财务管理学》课程的体系和内容

财务管理学是一门经济管理的应用科学,主要内容是阐述企业财务管理的基本理论、基本方法和基本技能。

全国高等教育自学考试指导委员会颁发的《财务管理学自学考试大纲》,按照专业考试计划的要求,规定了本课程自学和考试的内容、范围。根据大纲规定的教学内容,本书共分十章,包括以下六个组成部分:

1. 财务管理的基本理论。第一章,主要是从理论上阐述财务

管理的概念、内容、目标、原则、体制、环节等基本问题及资金时间价值、投资风险价值等基本价值观念。

2. 资金筹集部分。第二章,主要阐述企业筹集资金的必要性、要求、渠道、方式,以及筹资必须研究的资金成本、资金结构等问题。

3. 资金投放部分。第三至五章,包括流动资产管理、固定资产和无形资产管理、对外投资管理。

4. 资金耗费部分。第六章,成本费用管理。

5. 资金收入和分配部分。第七章,销售收入和利润管理。

6. 其他专题部分。第八至十章,包括外币业务管理、企业清算和财务分析。

每一部分一般都要分别研究各个财务活动领域的基本概念、基本特点、管理原则、管理制度、预测和计划、日常控制等几个方面的问题。财务分析问题则专章说明。

五、学习《财务管理学》课程的要求

学习《财务管理学》课程,总的要求是掌握三个“基本”,处理好三个关系,注意三个联系。

(一)掌握三个“基本”

1. 要掌握财务管理的基本理论。这主要是指有关的基本概念、基本特点、管理原则、管理制度等内容,这些内容从不同角度体现资金运动的规律性,是学好其他问题的理论基础。财务管理课程同会计课程稍有不同,理论性的东西相对多一些,方法性的东西相对少一些。对于有关的基础理论必须深入理解,切实掌握。

2. 要掌握财务管理的基本方法。这主要包括预测的方法、计划的方法、控制的方法、分析的方法等。其中预测和某些计划的方法中要应用一些较深的数学,对于自学学员来说可能有一定难度,要注意突破难点,着重从指标的经济含意上来理解计算方法,要发挥我们有实践经验的优势来进行学习。

3. 要掌握财务管理的基本技能。教材中对基本技能讲述不多,但是学员在学习各种业务方法、完成作业题时,都必然会遇到各种财务比率指标的计算、各种计划表的编制、计算工具的应用、绝对数和相对数的表示方法,乃至计量单位的应用、数字的书写等问题。这些问题实用性很强,在实际工作中都很重要,我们在学习中要自觉地加以锻炼。对这些技能掌握的好坏,是考试评价的一项内容,不容忽视。我们要注意通过学习提高动手能力(操作能力)。

(二)处理好三个关系

1. 要处理好全面和重点的关系。学习当然要掌握重点,深入地理解重点。但是,要在全面理解的基础上把握重点,而不应孤立地猜重点、背重点。采取押几个重点题目然后死记硬背的方法,是不会收到良好效果的。不了解事物之间的联系,不懂得资金、成本、利润之间的关系和各种业务方法之间的关系,孤立地去抓某一个具体问题,当然是不能深入理解的。相反,进行了全面的复习,真正理解了课程的基本内容,那么究竟哪些问题重要,哪些是重点,自然也就清楚了,这样才能把握住课程的精神实质。

2. 要处理好理解和记忆的关系。学习一门课程,总是应该记忆一些基本内容的。如果记不住一些基本的指标关系、计算公式,就难以编制相应的计划表。但是,要在理解的基础上去记忆,而不要象背英语单词那样去死记。只要熟悉了每个指标的经济含义、构成内容,自然能记住一些基本的计算公式,只要能懂得各指标的相互联系,编制有关的计划表也就不会感到困难了。所以,我们要重在理解,真正把问题搞懂。

3. 要处理好原理和方法的关系。学习这门课程,需要掌握有关的业务方法。但是,我们要防止就方法论方法,而要深入理解其理论依据,既要知其然,又要知其所以然,对一些计算方法不能只从数学上去掌握,而应着重从经济含义上去掌握。如对产品销售利润的因素测算法,应着重从各个因素变动同利润指标增减的联系上(如价格上升利润相应增加),以及各因素之间的联系上(如价格

上升销售税金也要上升,后者又成为减少利润的因素)来把握其计算过程。

(三)注意三个联系

1. 要注意各种财务活动之间的相互联系。财务活动中资金的筹集、投放、耗费、收入和分配互有影响,对每一种财务现象只有从其与其他财务现象的联系中进行分析,才能深刻地探明其形成的原因和发展的过程,学习中也必须从其相互联系中进行思考。

2. 要注意各种财务管理环节之间的联系。财务预测、计划、控制、分析等环节之间有密切联系,就计划环节而言,各个计划表之间以及一个计划表的各个部分、各个指标之间都有钩稽关系,学习时要将各管理环节中的各种业务方法结合起来加以研究。

3. 要注意现实和历史的联系。各种财务管理方法和制度都有一定的发展过程,如利润分配制度,近几年来从过去的统收统支制度,发展到企业基金制度、利润留成制度、利改税制度,一直到利润承包制度、税利分流的试点办法。各种制度之间有一定的继承性,如利改税中规定的各种销售税金和所得税今后仍将继续实行。我们固然要着重学习现行的办法和制度,但对过去的情况仍需有一个概括的了解。

六、学习《财务管理学》课程的方法

自学考试学员的学习有个特点,就是自学为主,一般没有面授环节。我们应该提高学习的自觉性,摸索自学的规律,逐步掌握一套自学的方法。这不仅对学习本课程是必要的,而且对今后的提高也具有重要的意义。

根据自学考试学员的情况,在学习中应该注意掌握好以下几个学习环节:

(一)认真阅读教材

认真阅读教材,这是学习的基本环节。只有把教材仔细消化了,其他学习环节才能搞好。如果不切实掌握教材内容,就忙于阅